

# PENGARUH HARGA MINYAK TERHADAP RETURN SAHAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR PERIODE 2012-2016 = The Effect of Oil Price Changes on Manufacturing Company's Stock Return Period 2012-2016

Mory Vadillah Oktarina, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=9999920535495&lokasi=lokal>

---

## Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh pergerakan harga minyak terhadap return saham perusahaan manufaktur periode 2012-2016 dengan variabel yang digunakan berupa data harian harga saham perusahaan manufaktur, *kurs* Rupiah-USD, harga saham IHSG, *market capitalization*, *turnover rate* saham perusahaan dan harga minyak dunia (BRENT dan WTI). Metode penelitian menggunakan pengujian *least square* dan GARCH (1,1). Hasil pengujian memperlihatkan tidak terdapat pengaruh yang signifikan dari perubahan harga minyak baik secara agregat maupun individual, tidak terdapat *lag* efek dan *size* efek namun ditemukan adanya *threshold* efek.

.....

This study aimed to analyze the effect of Oil Price Changes on Manufacturing Company's Stock Return Period 2012-2016 using data of stock prices of manufacturing company, *kurs* Rp-USD, IHSG stock prices, *market capitalization*, *turnover rate* of company's stock and oil prices (BRENT and WTI). This study using *least square* and GARCH (1,1) method. The results of this study show that there are no significant effects of oil prices on manufacturing company's stock return using aggregate or individual test, there are no effect of lag and size and there is the effect of threshold.